

**涡阳县中医院医共体应急能力提升
工程专项债券收益与融资
自求平衡财务评价报告**

安徽九盛会计师事务所

2025年5月29日

安徽九盛会计师事务所

九盛咨询字〔2025〕第20号

涡阳县中医院医共体应急能力提升工程专项债券收益 与融资自求平衡财务评价报告

涡阳县卫生健康委员会：

我们接受委托，对涡阳县中医院医共体应急能力提升工程专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。涡阳县卫生健康委员会对涡阳县中医院医共体应急能力提升工程专项债券的收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和涡阳县卫生健康委员会推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生，并且变动可能较大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证

责任。

经审核，我们认为，在涡阳县卫生健康委员会对涡阳县中医院医共体应急能力提升工程的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的涡阳县中医院医共体应急能力提升工程，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。

本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

后附：评价说明



二〇二五年五月二十九日

评价说明

2018年财政部公布《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预[2018]161号文)。2019年多部门联合印发《安徽省财政厅 安徽省发展和改革委员会 安徽省审计厅 安徽省地方金融监督管理局 中国人民银行合肥中心支行 中国银保监会安徽监管局关于贯彻落实做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的实施意见》(皖财债[2019]780号)。依据以上文件,安徽省财政厅公布了“安徽省财政厅关于开展2021年专项债项目评审入库工作的通知”(以下简称通知)(皖财债[2021]24)号文。《通知》提出申报的专项债券项目应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入(含政府性基金补贴收入),且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模,确保专项债券项目不发生违约风险。根据《通知》要求,我们对项目如下内容进行评价:

一、基本假设条件

- (一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- (二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;
- (三) 相关法律法规无重大变化;
- (四) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

二、应付本息情况

涡阳县中医院医共体应急能力提升工程项目(以下简称“本期债券对应项目”)分为涡阳县中医院老年病康复中心建设项目、涡阳县妇幼保健院业务综合楼提升工程建设项目、涡阳县妇幼保健计划生育服务中心扩建业务综合楼项目和店集镇中心卫生院医技综合楼项目4个子项目,总投资为89,398.00万元,其中项目资本金为24,398.00万元,随项目进展及时足额到位;拟发行专项债融资65,000.00万元,占项目总投资的72.71%。本项目专项债券已于2020年发行政府债券募集3,000.00万元;于2021年发行政府债券募集5,000.00万元;已于2022年发行政府债券募集11400万元(其中2022年1月募集5000万元,发行利率3.01%;2022年6月募集6400万元,发行利率2.91%)。拟于2025年发行政府债券募集45600万元。各期专项债券期限均为10年,利息每半年支付一次,本金到期一次性支付。其中已发行的非标债票面利率按实计取,其余年份按照十年期地方政府债券4.00%的票面利率测算,本项目还本付息金额共计为89047.40万元。

债券存续期内应还本付息情况如下:

借款还本付息计划表

金额单位:人民币万元

年度	期初债券本金	本期新增债券本金	期末债券本金	本期应付利息	本期应付本金	本期应付本息合计
2020	0.00	3000.00	3000.00	44.25	0.00	44.25
2021	3000.00	5000.00	8000.00	88.50	0.00	88.50
2022	8000.00	11400.00	19400.00	412.37	0.00	412.37
2023	19400.00	0.00	19400.00	580.74	0.00	580.74
2024	19400.00	0.00	19400.00	580.74	0.00	580.74
2025	19400.00	45600.00	65000.00	1,492.74	0.00	1,492.74
2026	65000.00	0.00	65000.00	2,404.74	0.00	2,404.74
2027	65000.00	0.00	65000.00	2,404.74	0.00	2,404.74
2028	65000.00	0.00	65000.00	2,404.74	0.00	2,404.74
2029	65000.00	0.00	65000.00	2,404.74	0.00	2,404.74
2030	65000.00	0.00	62000.00	2,360.49	3,000.00	5,360.49
2031	62000.00	0.00	57000.00	2,316.24	5,000.00	7,316.24
2032	57000.00	0.00	45600.00	1,992.37	11,400.00	13,392.37
2033	45600.00	0.00	45600.00	1,824.00	0.00	1,824.00
2034	45600.00	0.00	45600.00	1,824.00	0.00	1,824.00
2035	45600.00	0.00	0.00	912.00	45,600.00	46,512.00
合计				24,047.40	65,000.00	89,047.40

三、专项收入产生的净现金流入

（一）原则及依据

本期债券主要目标是改善涡阳县中医院及医共体的基础设施现状，从根本上改善涡阳县及周边乡镇群众就医难的现状。项目主要收入来源为门诊收入、住院收入以及其他收入。考虑到涡阳县病人载荷情况，基于谨慎性及合理性原则，以扩建之前本期债券对应项目近年的收入情况，并根据新区实际情况进行适当修正，同时依据本期债券对应项目近期的业务成本、费用，可行性研究报告以及同类型项目情况，以3年为一个增幅期，针对不同的子项目，收入增幅率为10%，最终估算产生的净现金流入。

（二）项目产生的净现金流入

本期债券对应项目预计发行债券自2020年开始，根据项目实施单位提供的相关财务资料以及可行性研究报告的审核，按后附“项目收益及现金流入预测说明”中项目收益预测数据计算（项目支出不含总成本中的融资利息费用），未来可用于资金平衡的项目相关收益总额为

123451.41 万元。相关收益情况如下表：

项目收益测算表

金额单位：人民币 万元

年度	收入	成本	收益
2026	35595.4	29251.99	6343.41
2027	37601	30193.01	7407.99
2028	42682.18	32676.47	10005.71
2029	45192.69	35005.03	10187.66
2030	45499.69	35149.32	10350.37
2031	54168.11	39325.23	14842.88
2032	54168.11	40588.71	13579.4
2033	54506.11	40747.57	13758.54
2034	64948.65	45766.01	19182.64
2035	64948.65	47155.84	17792.81
合计	35595.4	29251.99	6343.41

四、预期专项收入偿还融资本金和利息情况

本期债券融资项目相关收益为项目收入扣除运营成本的现金净流入。经计算本期债券融资项目的本息覆盖倍数为 1.39。

本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币 万元

年度	运营期借贷本息支付			项目净收益
	本金	利息	本息合计	
2020 年	0.00	44.25	44.25	
2021 年	0.00	88.50	88.50	
2022 年	0.00	412.37	412.37	

年度	运营期借贷本息支付			项目净收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年	0.00	580.74	580.74	
2024 年	0.00	580.74	580.74	
2025 年	0.00	1,492.74	1,492.74	
2026 年	0.00	2,404.74	2,404.74	6343.41
2027 年	0.00	2,404.74	2,404.74	7407.99
2028 年	0.00	2,404.74	2,404.74	10005.71
2029 年	0.00	2,404.74	2,404.74	10187.66
2030 年	3,000.00	2,360.49	5,360.49	10350.37
2031 年	5,000.00	2,316.24	7,316.24	14842.88
2032 年	11,400.00	1,992.37	13,392.37	13579.4
2033 年	0.00	1,824.00	1,824.00	13758.54
2034 年	0.00	1,824.00	1,824.00	19182.64
2035 年	45,600.00	912.00	46,512.00	17792.81
合计	65,000.00	24,047.40	89,047.40	6343.41
本息覆盖倍数				1.39

项目收入压力测试

金额单位:人民币 万元

项目	经营收入 比例	项目收益 (万元)	还本付息 (万元)	本息覆盖倍数
涡阳县中医院医共体应急能力提升工程项目	100%	123451.41	89047.40	1.39
	95%	117278.84	89047.40	1.32
	90%	111106.27	89047.40	1.25

从上表可以看出,当项目收入下降,项目支出中工资及福利费和水电费不下降(百分比取值的项随收入下降)的前提下,当项目收入下降 5%时,该项目的本息覆盖倍数为 1.32>1.1;当项目收入下降 10%时,该项目的本息覆盖倍数为 1.25>1.1。可见,在保守的情况下,本息覆盖倍数仍不低于 1.1,说明本项目不能偿还债券本息的风险较低。

资金测算平衡表

金额单位：人民币 万元

项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生现金流													
经营活动流入小计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35595.4 0	37601.0 0	42682.1 8	45192.6 9	45499.69	54168.11	54168.11
经营活动流出小计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29251.9 9	30193.0 1	32676.4 7	35005.0 3	35149.32	39325.23	40588.71
经营活动净流量		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6343.41	7407.99	10005.7 1	10187.6 6	10350.37	14842.88	13579.40
二、投资活动产生现金流													
投资活动流入小计													
投资活动流出小计	5853.75	10411.50	14987.63	3419.26	3419.26	48107.2 6							
投资活动净流量	-5853.75	-10411.50	-14987.63	-3419.26	-3419.26	-48107. 26							
三、筹资活动产生现金流													
项目资本金	2898.00	5500.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00							
债券融资款	3000.00	5000.00	11400.00	0.00	0.00	45600.0 0							
债券发行费	3.00	5.00	11.40	0.00	0.00	45.60							
偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3000.00	5000.00	11400.00
支付债券利息	44.25	88.50	412.37	580.74	580.74	1492.74	2404.74	2404.74	2404.74	2404.74	2360.49	2316.24	1992.37
筹资活动净流量	5853.75	10411.50	14987.63	3419.26	3419.26	48107.2 6	-2404.7 4	-2404.7 4	-2404.7 4	-2404.7 4	-5360.49	-7316.24	-13392.3 7

四、期初现金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3938.67	8941.92	16542.8 9	24325.81	29315.69	36842.33
五、期内现金变动	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3938.67	5003.25	7600.97	7782.92	4989.88	7526.64	187.03
六、期末现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3938.67	8941.92	16542.8 9	24325.8 1	29315.69	36842.33	37029.36

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生现金流				
经营活动流入小计	54506.11	64948.65	64948.65	54506.11
经营活动流出小计	40747.57	45766.01	47155.84	40747.57
经营活动净流量	13758.54	19182.64	17792.81	13758.54
二、投资活动产生现金流				
投资活动流入小计				
投资活动流出小计				
投资活动净流量				
三、筹资活动产生现金流				
项目资本金				
债券融资款				
债券发行费				
偿还债券本金	0.00	0.00	45600.00	0.00
支付债券利息	1824.00	1824.00	912.00	1824.00
筹资活动净流量	-1824.00	-1824.00	-46512.00	-1824.00
四、期初现金	37029.36	48963.90	66322.54	37029.36
五、期内现金变动	11934.54	17358.64	-28719.19	11934.54
六、期末现金	48963.90	66322.54	37603.35	48963.90

注：本项目建设期内因专项债产生的利息及相关费用由财政资金代为垫付，待进入运营期产生收入后予以归还。

五、总体评价结论

在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，根据评估报告中的评估结果显示本次评估的涡阳县中医院医共体应急能力提升工程项目专项债券项目，预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、使用限制

（一）本评价报告仅用于本报告载明的评价目的和用途。

（二）本评价报告仅由评价报告载明的评价报告使用者使用，因使用不当所造成的相关损失与会计师事务所及注册会计师无关。

附件：项目收益及现金流入预测说明

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目预期专项收入为基础，结合项目的建设期、近几年收费情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券对应项目专项收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

本期债券主要目标是改善涡阳县中医院及医共体的基础设施现状，从根本上改善涡阳县以及周边乡镇群众就医难的现状。项目主要收入来源为门诊收入、住院收入以及其他收入。考虑到涡阳县病人载荷情况，基于谨慎性及合理性原则，以扩建之前本期债券对应项目近年的收入情况，并根据新区实际情况进行适当修正，同时依据本期债券对应项目近期的业务成本、费用，可行性研究报告以及同类型项目情况，以3年为一个增幅期，针对不同的子项目，收入增幅率为10%，最终估算产生的净现金流入。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）实施单位基本情况

实施单位：涡阳县卫生健康委员会

（二）项目概况

1、项目位置

涡阳县中医院医共体应急能力提升工程包含4个子项目，其中：

（1）涡阳县中医院老年病康复中心建设项目

本项目建设地点位于涡阳县中医院西南部，乐行路北、刘西路东、东富路南。

（2）涡阳县妇幼保健院业务综合楼提升工程建设项目

本项目建设地点位于闸北路中段西侧原涡阳计划生育服务站院内。

（3）涡阳县妇幼保健计划生育服务中心扩建业务综合楼项目

本项目建设地点位于天静宫街道闸北路新中医院对面。

（4）涡阳县店集镇中心卫生院医技综合楼项目

本项目建设地点位于涡阳县店集镇中心卫生院院内。

2、项目内容与规模

（1）涡阳县中医院老年病康复中心建设项目

涡阳县中医院老年病康复中心建设项目总用地面积约71亩，规划总建筑面积约11.8万平

方米，三期项目由涡阳分院东半侧、分院东院区（即涡北社区卫生服务中心），以及之间的沿河地块组成。建设内容包括老年病中心、中医药康养中心以及沿河中医药养生景观区。

老年病中心位于涡阳分院东半侧，占地约 35 亩，主要收治失能和半失能老年病人。该中心由 2 座连体中医特色医养结合大楼及其辅助用房组成，设计 1,000 张病床，其中失能老人病床 500 张和半失能老年病床 500 张。

中医药康养中心位于涡阳县中医院东院区，在保留东院区原有设施设备和社会卫生服务功能的基础上，建设一个康复中心和一个康养中心，其中康复中心集各种康复设备于一体，一楼为康复运动大厅，二楼至六楼设置 200 张康复床位；康养中心由 2 座康养楼组成，其中一座 10 层，设计 200 张床，用于高端养老服务，另外一座 15 层，设计 500 张床，作为普惠养老服务。

中医药养生景观区位于涡阳县中医院分院和东院区之间，设有中医药文化长廊、五禽戏广场、百草园等场所，为患者提供康复休闲娱乐等综合服务。中医疗养景观设计是一种新型复杂的景观园林并能够成为辅助治疗的工具，为患者的康复提供优美的环境。中医院养生景观区建设内容包括配套绿化给排水系统、消防系统、供配电等附属工程。

（2）涡阳县妇幼保健院业务综合楼提升工程建设项目

涡阳县妇幼保健院业务综合楼提升工程包括业务楼综合提升工程及配套的辅助综合楼建设项目，其中业务楼综合提升工程建筑总面积 5,600.00 平方米，建设内容为业务综合楼的医疗标准化装修、信息智能化、设备购置及配套的绿化、硬化、弱电等配套设施，面积为 4,510.00 平方米；配套的综合辅助楼，建设面积为 1,090.00 平方米，辅助楼一层为职工、病号食堂，二层为专家公寓，三层为多媒体远程会诊及多功能业务培训室。

（3）涡阳县妇幼保健计划生育服务中心扩建业务综合楼项目

涡阳县妇幼保健计划生育服务中心扩建业务综合楼项目总建筑面积 4,000 平方米，新增床位 45 张。

（4）涡阳县店集镇中心卫生院医技综合楼项目

店集镇中心卫生院医技综合楼计划按照二级综合医院的建设标准，在原址新建医技综合楼 1 座 7 层，建筑面积 8,000.00 平方米，1-3 楼为裙楼，内设门诊、医技、手术室、产房及内、外、妇、儿住院病房和留观隔离病区，总设置床位 180 张，并配套道路、绿化给排水系统、消防系统、供配电等附属工程。

3、投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

本项目总投资约 89,398.00 万元，其中工程建设费用约 72,889.00 万元，工程建设其他费用约 9,878.00 万元，预备费约 6,549.00 万元，流动资金 82.00 万元。

（2）资金筹措方式

本项目总投资额为 89,398.00 万元，项目资本金为 24,398.00 万元，约占项目总投资的

27.29%，满足国家发改委（国发〔2015〕51号文）关于最低资本金比例的要求。项目资本金由建设单位自筹，剩余 65,000.00 万元拟通过发行专项债券的方式筹措，占项目总投资的 72.71%。其中：涡阳县中医院老年病康复中心建设项目总投资约 80,000.00 万元，项目资本金为 21,000.00 万元，约占子项目总投资的 26.25%，剩余 59,000.00 万元拟通过发行专项债券的方式筹措，占子项目总投资的 73.75%；涡阳县妇幼保健院业务综合楼提升工程建设项目总投资约 3,958.00 万元，项目资本金为 1958.00 万元，约占子项目总投资的 49.47%，剩余 2,000.00 万元拟通过发行专项债券的方式筹措，占子项目总投资的 50.53%；涡阳县妇幼保健计划生育服务中心扩建业务综合楼项目总投资约 1,440.00 万元，项目资本金为 440.00 万元，约占子项目总投资的 30.56%，剩余 1,000.00 万元拟通过发行专项债券的方式筹措，占子项目总投资的 69.44%；店集镇中心卫生院医技综合楼项目总投资约 4,000.00 万元，项目资本金为 1,000.00 万元，约占子项目总投资的 25.00%，剩余 3,000.00 万元拟通过发行专项债券的方式筹措，占子项目总投资的 75.00%。

4、资金平衡

本期债券对应项目形成的专项收入按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目收入

涡阳县现有医院的建筑面积、医疗设备等现阶段已不能满足人民群众的就医需求，一直处于满负荷状态，现有的急救站也处于超负荷运行之中。随着城市的发展与人口的增长，救治任务将会更加繁重。且本项目建设周期长，在此期间医疗资源紧张的状况只会不断加剧，因此测算时运营负荷按百分百考虑。

本项目主要收入来源为医院的经营性收入，基于谨慎性及合理性原则，收入估算以提升之前本期债券对应项目近年的收入情况，并根据新区实际情况进行适当修正，同时依据本期债券对应项目近期的业务成本、费用，可行性研究报告以及同类型项目情况，以 3 年为一个增幅期，针对不同的子项目，收入增幅率为 10%，最终估算产生的净现金流入。主要收入来源为门诊收入、住院收入以及其他收入。

（1）涡阳县中医院老年康复中心

涡阳县中医院老年康复中心建设项目主要收入来源为涡阳县中医院老年康复中心的门诊收入、住院收入和其他收入。本项目预计于 2026 年 1 月竣工进入运营。

①门诊收入

根据对涡阳县中医院老区近三年门诊收入情况的统计，近三年涡阳县中医院老区年均门诊人数约 26 万人次，人均门诊收费约 220 元。本项目建成后，规模约是中医院老区的 2 倍，考虑到涡阳县病人载荷情况，预计 2026 年正常运营后年门诊人数约能达到 40.00 万人次，以后每 3 年增长 10%，同时假设人均门诊收费每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现门诊收入 121021.32 万元。

中医院项目门诊收入预测

单位：万元

预测值	2026	2027	2028	2029	2030
门诊收入（万元）	8800.00	10445.60	10648.00	10648.00	10648.00
门诊人次（万人）	40.00	47.48	44.00	44.00	44.00
门诊收费（元/人）	220.00	220.00	242.00	242.00	242.00

预测值	2031	2032	2033	2034	2035
门诊收入（万元）	12884.08	12884.08	12884.08	15589.74	15589.74
门诊人次（万人）	48.40	48.40	48.40	53.24	53.24
门诊收费（元/人）	266.20	266.20	266.20	292.82	292.82

②住院收入

根据对涡阳县中医院老区近三年住院收入情况的统计，近三年涡阳县中医院老区年均住院人数约 2.6 万人次，人均住院收费约 5460 元。本项目建成后，规模约是中医院老区的 2 倍，考虑到涡阳县病人载荷情况，预计 2026 年正常运营后年住院人数约能达到 3.80 万人次，以后每 3 年增长 10%，同时假设人均住院收费每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现住院收入 337835.90 万元。

中医院项目住院收入预测

单位：万元

预测值	2026	2027	2028	2029	2030
住院收入（万元）	20748.00	20748.00	25105.08	27615.59	27615.59
住院人次（万人）	3.80	3.80	4.18	4.18	4.18
住院收费（元/人）	5460.00	5460.00	6006.00	6606.60	6606.60

预测值	2031	2032	2033	2034	2035
住院收入（万元）	33429.40	33429.40	33429.40	40449.59	40449.59
住院人次（万人）	4.60	4.60	4.60	5.06	5.06

住院收费（元/人）	7267.26	7267.26	7267.26	7993.99	7993.99
-----------	---------	---------	---------	---------	---------

③其他收入

根据对涡阳县中医院老区近三年其他收入情况的统计，近三年涡阳县中医院老区年均其他收入约 1850 万元。本项目建成后，规模约是中医院老区的 2 倍，考虑到涡阳县病人载荷情况，预计 2026 年正常运营后年其他收入约能达到 2792 万元，同时假设其他收入每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现其他收入 33287.00 万元。

中医院项目其他收入预测

单位：万元

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
其他收入	2792	3071	3071	3071	3378	3378	3378	3716	3716	3716

（2）涡阳县妇幼保健院

涡阳县妇幼保健院业务综合楼提升工程建设项目及涡阳县妇幼保健院计划生育服务中心扩建业务综合楼项目主要收入来源均为涡阳县妇幼保健院的门诊收入、住院收入和其他收入。本项目预计 2026 年 1 月竣工进入运营。

①门诊收入

根据对涡阳县妇幼保健院近三年门诊收入情况的统计，近三年涡阳县妇幼保健院年均门诊人数约 17900 人次，人均门诊收费约 60 元。本项目建成后，考虑到近三年门诊人数的增长趋势，预计 2026 年正常运营后年门诊人数约能达到 19000 人次，以后每 3 年增长 10%，同时假设人均门诊收费每 3 年增长 10%。

经测算，债券存续期内项目预计可实现门诊收入 1546.86 万元。

妇幼保健院项目门诊收入预测

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031
门诊收入（万元）	114.00	114.00	137.94	137.94	137.94	166.98
门诊人次（万人）	1.90	1.90	2.09	2.09	2.09	2.30
门诊收费（元/人）	60.00	60.00	66.00	66.00	66.00	72.60

预测值	2032	2033	2034	2035
门诊收入（万元）	166.98	166.98	202.05	202.05

门诊人次（万人）	2.30	2.30	2.53	2.53
门诊收费（元/人）	72.60	72.60	79.86	79.86

②住院收入

根据对涡阳县妇幼保健院近三年住院收入情况的统计，近三年涡阳县妇幼保健院年均住院人数约 2200 人次，人均住院收费约 1210 元。本项目建成后，考虑到近三年住院人数的增长趋势，预计 2026 年正常运营后年住院人数约能达到 2400 人次，以后每 3 年增长 10%，同时假设人均住院收费每 3 年增长 10%。

经测算，债券存续期内项目预计可实现住院收入 3923.47 万元。

妇幼保健院项目门诊收入预测

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031
门诊收入（万元）	290.40	290.40	346.06	346.06	346.06	424.59
门诊人次（万人）	0.24	0.24	0.26	0.26	0.26	0.29
门诊收费（元/人）	1210.00	1210.00	1331.00	1331.00	1331.00	1464.10

预测值	2032	2033	2034	2035
门诊收入（万元）	157.54	157.54	190.87	190.87
门诊人次（万人）	0.29	0.29	0.32	0.32
门诊收费（元/人）	1464.10	1464.10	1610.51	1610.51

③其他收入

根据对涡阳县妇幼保健院近三年其他收入情况的统计，近三年涡阳县妇幼保健院年均其他收入约 1360 万元。以此为依据，预计 2026 年正常运营后年其他收入约 1496 万元，同时假设其他收入每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现其他收入 17347.00 万元。

妇幼保健院项目其他收入预测

单位：万元

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031
其他收入	1496	1496	1646	1646	1646	1811

预测值	2032	2033	2034	2035
其他收入	1811	1811	1992	1992

（3）涡阳县店集镇中心卫生院

涡阳县店集镇中心卫生院医技综合楼项目主要收入来源为涡阳县店集镇中心卫生院的门诊收入、住院收入和其他收入。本项目预计于 2026 年 1 月竣工进入运营。考虑到本项目专项债券存续期匹配问题，债券存续期第一年和最后一年只计入半年收入

①门诊收入

根据对店集镇中心卫生院 2019 年门诊收入情况的统计，2019 年店集镇中心卫生院年均门诊人数约 53000 人次，人均门诊收费约 90 元。本项目建成后，规模约是原卫生院的 2.5 倍，考虑到店集镇病人最大载荷情况，预计 2027 年正常运营后年门诊人数约能达到 90000 人次，以后每 3 年增长 10%，同时假设人均门诊收费每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现门诊收入 10988.22 万元。

店集镇中心卫生院项目门诊收入预测

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031
门诊收入（万元）	810.00	810.00	980.10	980.10	980.10	1185.92
门诊人次（万人）	9.00	9.00	9.90	9.90	9.90	10.89
门诊收费（元/人）	90.00	90.00	99.00	99.00	99.00	108.90

预测值	2032	2033	2034	2035
门诊收入（万元）	1185.92	1185.92	1435.08	1435.08
门诊人次（万人）	10.89	10.89	11.98	11.98
门诊收费（元/人）	108.90	108.90	119.79	119.79

②住院收入

根据对店集镇中心卫生院 2019 年住院收入情况的统计，2019 年店集镇中心卫生院年均住院人数约 2000 人次，人均住院收费约 1350 元。本项目建成后，规模约是原卫生院的 2.5 倍，考虑到店集镇病人最大载荷情况，预计 2026 年正常运营后年住院人数约能达到 3000 人次，以后每 3 年增长 10%，同时假设人均住院收费每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现住院收入 6554.20 万元。

店集镇中心卫生院住院收入预测

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031
住院收入（万元）	405.00	486.00	594.00	594.00	594.00	718.74
住院人次（万人）	0.30	0.36	0.40	0.40	0.40	0.44
住院收费（元/人）	1350.00	1350.00	1485.00	1485.00	1485.00	1633.50

预测值	2032	2033	2034	2035
住院收入（万元）	718.74	718.74	862.49	862.49
住院人次（万人）	0.44	0.44	0.48	0.48
住院收费（元/人）	1633.50	1633.50	1796.85	1796.85

③其他收入

根据对店集镇中心卫生院近三年其他收入情况的统计，近三年店集镇中心卫生年均其他收入约 70 万元。本项目建成后，规模约是原卫生院的 2.5 倍，考虑到店集镇病人最大载荷情况，预计 2026 年正常运营后年其他收入约能达到 140 万元，同时假设其他收入每 3 年增长 10%。

经测算，在债券存续期内本项目预计可实现其他收入 1,622.88 万元。

店集镇中心卫生院项目其他收入预测

单位：万元

预测值	2026	2027	2028	2029	2030	2031
其他收入	140.00	140.00	154.00	154.00	154.00	169.40

预测值	2032	2033	2034	2035
其他收入	169.40	169.40	186.34	186.34

2、项目成本

项目的主要成本为卫生材料费、药品费、工资及福利费、水电费、其他费用、利息支出、发行费用等。根据本项目可行性研究报告以及同类型项目情况，成本预测如下：

（1）卫生材料费

卫生材料费采用比例法预测。

①根据对涡阳县中医院老区近三年卫生材料费用的分析，卫生材料费用约占经营收入的 11.00%。

②根据对涡阳县妇幼保健院近三年卫生材料费用的分析，卫生材料费用约占经营收入的 2.00%。

③根据对店集镇中心卫生院近三年卫生材料费用的分析，卫生材料费用约占经营收入的 10.00%。

运营期内卫生材料费合计 58560.11 万元。

（2）药品费

卫生耗材费采用比例法预测。

①根据对涡阳县中医院老区近三年药品费用的分析，药品费用约占经营收入的 31.00%。

②根据对涡阳县妇幼保健院近三年药品费用的分析，药品费用约占经营收入的 5.00%。

③根据对店集镇中心卫生院近三年药品费用的分析，药品费用约占经营收入的 10.00%。

运营期内药品费合计 165274.60 万元。

（3）工资及福利费

①涡阳县中医院老年康复中心项目建成后，预计职工人数为 1,000 人，以老区近三年人均年收入 10.00 万元测算，预计本项目进入运营期时年人工成本为 11,000.00 万元，同时假设人工成本每 3 年增长 10%。

②涡阳县妇幼保健院 2 个项目建成后，预计职工人数为 60 人，以老区近三年人均年收入 8.50 万元测算，预计本项目进入运营期时年人工成本为 617.10 万元，同时假设人工成本每 3 年增长 10%。

③涡阳县店集镇中心卫生院医技综合楼项目建成后，预计职工人数为 60 人，以近三年人均年收入 7.00 万元测算，预计本项目进入运营期时年人工成本为 462.00 万元，同时假设人工成本每 3 年增长 10%。

运营期内，职工工资及福利费合计 123204.35 万元。

（4）水电费

①涡阳县中医院老年康复中心项目建成后，预计年耗电量为 430.7 万 KWH，年耗水量为 6.43 万立方米，以当地水电价格来测算，预计本项目进入运营期时年水电费用为 486.20 万元，同

时假设水电费用每 3 年增长 10%。

②涡阳县妇幼保健院 2 个项目建成后，预计年耗电量为 70.75 万 KWH，年耗水量为 0.44 万立方米，年耗气量 21.53 万立方米。以当地水电气价格来测算，预计本项目进入运营期时年水电费用为 121.00 万元，同时假设水电费用每 3 年增长 10%。

③涡阳县店集镇中心卫生院医技综合楼项目建成后，预计年耗电量为 73 万 KWH，年耗水量为 1.0 万立方米，年耗气量 22.60 万立方米，以当地水电价格来测算，预计本项目进入运营期时年水电费气用为 121.00 万元，同时假设水电费用每 3 年增长 10%。

运营期内，水电费合计 6903.06 万元。

（5）其他费用

①根据对涡阳县中医院老区近三年其他费用的分析，其他费用约占经营收入的 5.00%。

②根据对涡阳县妇幼保健院近三年其他费用的分析，其他费用约占经营收入的 27.00%。

③根据对店集镇中心卫生院近三年其他费用的分析，其他费用约占经营收入的 5.00%。

运营期内，其他费用共计 32714.96 万元。

（6）利息支出

本项目利息支出共计 24047.40 万元。

（7）发行费用

债券发行手续费及登记服务费采用费率进行估算，拟发行债券本金合计 65,000.00 万元，拟发行的债券期限为 10 年。按照目前市场发行费率为 1‰，发行费用为 65.00 万元。

综上所述，运营期内，项目总成本共计 386657.08 万元。

详见下表：

项目成本测算表

金额单位：人民币 万元

序号	项目	合计	建设期						
			2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	卫生材料费	52678.96							3730.91
2	药品费	148662.12							10526.92
3	工资及福利费	136379.92							12079.1
4	水电费	8152.84							717.2
5	其他费用	29985.34							2197.86
	经营成本合计	375859.18							29251.99
6	利息支出	24047.4	44.25	88.5	412.37	580.74	580.74	1492.74	2,404.74
7	发行费用	65	3	5	11.4	0	0	45.6	
	总成本费用	399971.58	47.25	93.5	423.77	580.74	580.74	1538.34	31656.73

续上表：

序号	项目	合计	运营期					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	药品药剂费		3950.72	4486.06	4762.21	4795.98	5721.52	5721.52
2	卫生耗材费		11147.85	12660.39	13438.65	13533.82	16146.71	16146.71
3	工资及福利费		12079.1	12187.01	13287.01	13287.01	13405.71	14615.71
4	水电费		717.2	740.3	788.92	788.92	814.33	867.81
5	管理及其他费用		2298.14	2602.71	2728.24	2743.59	3236.96	3236.96
	经营成本合计		30193.01	32676.47	35005.03	35149.32	39325.23	40588.71
6	利息支出		2404.74	2404.74	2404.74	2360.49	2316.24	1992.37
7	发行费用							
	总成本费用		32597.75	35081.21	37409.77	37509.81	41641.47	42581.08

序号	项目	合计	运营期		
			2033 年	2034 年	2035 年
1	药品药剂费		5758.7	6875.67	6875.67
2	卫生耗材费		16251.49	19404.79	19404.79
3	工资及福利费		14615.71	14746.28	16077.28
4	水电费		867.81	895.76	954.59
5	管理及其他费用		3253.86	3843.51	3843.51
	经营成本合计		40747.57	45766.01	47155.84
6	利息支出		1824	1824	912
7	发行费用				
	总成本费用		42571.57	47590.01	48067.84

3、相关税费

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税(2016)36号)附件三第一条规定:“下列项目免征增值税:(七)医疗机构提供的医疗服务。”“医疗机构”涵盖了各类医疗结构,对“医疗服务”的定义中,表述为:“医疗机构按照不高于地(市)级以上价格主管部门会同同级卫生主管部门及其他相关部门制定的医疗服务指导价格(包括政府指导价和按照规定由供需双方协商确定的价格等)为就医者提供《全国医疗服务价格项目规范》所列的各项服务,以及医疗机构向社会提供卫生防疫、卫生检疫的服务。”

本项目中涡阳县中医院医共体应急能力提升工程项目在运营期产生的收入,均属于医疗机构提供的医疗服务,属于免征增值税范围。



统一社会信用代码
91340400784945511G(2-5)

营业执照

(副本)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

名称 安徽九盛会计师事务所（普通合伙）

出资额 伍佰万圆整

类型 普通合伙企业

成立日期 2006年03月10日

执行事务合伙人 李学

主要经营场所

安徽省合肥市高新区华佗巷469号品恩科技
园2幢A座18楼

经营范围

许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
一般项目：社会稳定风险评估（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

登记机关



2024

国家企业信用信息公示系统网址：

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国
家企业信用信息公示系统报送公示

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名 称：安徽九盛会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李 学

主任会计师：

经 营 场 所：安徽省合肥市高新区华佗巷469号

品恩科技园2幢A座18楼

组 织 形 式：普通合伙

执业证书编号：34040142

批准执业文号：财会〔2006〕174号

批准执业日期：2006年3月2日

证书序号：0011513

说 明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：安徽省财政厅

二〇二四年三月十一日

中华人民共和国财政部制



姓名 李学
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1965-08-18
Date of birth
工作单位 淮南九盛会计师事务所
Working unit
身份证号码 340302196508181216
Identity card No.



单位名称已变更为淮南九盛会计师事务所

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

10:14

1.5 M/s 5G 97%



cmis.cicpa.org.cn



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李学

会员编号 340401390002

最后年检时间

2024年09月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-19

通过

2022年

2022-07-22

通过

2014年

2014-03-28

通过

证书编号: 340401420014
No. of Certificate

批准注册协会 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2023-02-10 年 月 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



董阿妹 340401420014

年 月 日
/y /m /d



姓名	董阿妹
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1990-10-08
Date of birth	
工作单位	安徽九盛会计师事务所(普通合伙)
Working unit	
身份证号码	340122199010086761
Identity card No.	



10:14

cmis.cicpa.org.cn

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

董阿妹

会员编号 340401420014

最后年检时间

2024年09月

年检结果

年检通过

历年记录

暂无年检记录